Kvalifikuotas elektroninis parašas
SOLVEIGA BRAZAUSKAITĖ-MEDINIENĖ
2025-04-28 17:04:09 GMT+3
Paskirtis: Parašas

Kvalifikuotas elektroninis parašas
VAIDOTAS RŪKAS
2025-04-28 17:41:46 GMT+3
Paskirtis: Parašas

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1996-2002 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2024 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

„KPMG Baltics“, UAB
Lvivo g. 101
LT 08104 Vilnius
Lietuva

+370 5 2102600
vilnius@kpmg.lt
home.kpmg/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės „INVL PENSIJA 1996-2002 Index Plus“ pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „SB Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės „INVL PENSIJA 1996-2002 Index Plus“ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2024 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2024 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

© 2025 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės „KPMG International Limited“ vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2024 m. gruodžio 31 d. sudaro 47 750 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d.: 34 251 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynųjų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje. Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra skelbiamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai. Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.	Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras: — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome kaip diegiamos, įgyvendinamos ir veikia pasirinktos svarbiausios Fondo vertybinių popierių portfelio vertinimo proceso kontrolės; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2024 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai skelbiamomis kainomis rinkoje; — dėl investicijų į nekotiruojamus kolektyvinio investavimo subjektus: - patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2024 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; - įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai; - gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2024 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; — dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridedant sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.

© 2025 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės „KPMG International Limited“ vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro 6-7 ir 35-41 puslapiuose pateikta informacija, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą. Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta.

Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais kita informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

© 2025 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės „KPMG International Limited“ vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu buvo atnaujintas 2024 m. ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 6 metai.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu
DOMANTAS DABULIS
Digitally signed by DOMANTAS DABULIS
Date: 2025.04.28 22:04:26 +03'00'
Domantas Dabulis

Partneris pp

Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika

2025 m. balandžio 28 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–5 puslapiuose.

© 2025 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės „KPMG International Limited“ vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL pensija 1996-2002 Index Plus pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	16	52	95	238
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 134	3 421	3 734	4 649

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

14. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

15. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 5 pastaboje.

16. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

17. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

18. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „SB Asset Management"
306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1996-2002 Index Plus pensijų fondas

2024 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	48 739 932	34 705 087
1.	PINIGAI	4,5	990 385	453 156
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės iždo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	47 749 531	34 250 959
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 112 120	1 226 348
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	303 891
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 112 120	922 457
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 262 172	913 195
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	45 375 239	32 111 416
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	16	972
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	16	972
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	61 283	19 290
1.	Mokėtinos sumos	4	61 283	19 290
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	18 588	12 830
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	42 695	6 460
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	48 678 649	34 685 797

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius	Vaidotas Rūkas		2025 m. balandžio 28 d.
Investicijų apskaitos grupės vadovė	Solveiga Brazauskaitė-Medinienė		2025 m. balandžio 28 d.

UAB „SB Asset Management"
306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1996-2002 Index Plus pensijų fondas

2024 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	34 685 797	22 187 107
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	12 093 057	10 002 110
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	2 229 858	2 205 109
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		90 148	93 609
2.4.1.	Palūkanų pajamos	6	2 820	2 512
2.4.2.	Dividendai		87 328	91 097
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	7 827 434	3 806 510
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 644	3 143
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		49 830	14 042
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		22 291 971	16 124 523
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	37 871	14 860
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	7 568 411	3 260 284
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	450 413	206 120
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 227	2 036
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	241 197	142 533
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	209 828	141 999
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		31 369	534
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		8 299 119	3 625 833
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		13 992 852	12 498 690
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	48 678 649	34 685 797

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius	Vaidotas Rūkas		2025 m. balandžio 28 d.
Investicijų apskaitos grupės vadovė	Solveiga Brazauskaitė-Medinienė		2025 m. balandžio 28 d.

UAB „SB Asset Management"
306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1996-2002 Index Plus pensijų fondas

2024 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1996-2002 Index Plus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „SB Asset Management"
Įmonės kodas	306241274
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	+370 610 44447
El. pašto adresas	info@sb.lt
Interneto svetainės adresas	www.sb.lt
Veiklos licencijos numeris	22
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimantys investicinius sprendimus	Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Andrius Načajus - Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Justina Sirutavičienė - Fondų valdytoja; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas.*

**Audrius Matikiūnas - Investicijų komiteto narys iki 2024 m. lapkričio 18 d., Andrius Načajus - Investicijų komiteto narys nuo 2024 m. lapkričio 18 d.*

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 268 2800

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	KPMG Baltics, UAB
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 210 2600

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2024 sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „SB Asset Management" valdydama Fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai

ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2024 gruodžio 31 d. verte.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo tikslas yra sukaupti kuo didesnę sumą išėjimo į pensiją dieną, atsižvelgiant į tipinio vidutinio dalyvio rizikos tolerancijos lygį ir kitus dalyvį apibūdinančius veiksnius, tokius kaip įmokų dydis, sukaupta suma, likusi kaupimo pensijų fonde trukmė, galima pensijų išmokų rūšis, tikėtina gyvenimo trukmė ir kita.

Fondo lėšos investuojamos tik į Pensijų kaupimo įstatyme ir Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme aprašytas finansines priemones.

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.sb.lt.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo investavimo strategijoje nustatyta tvarka.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių vertybinių popierių (toliau - VP):

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje;
- likvidumą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų (GA) vertė yra apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą, t. y. pasirinktas prekybos datos būdas, kai sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu (pasirinktas prekybos datos būdas). Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Įsipareigojimai apskaitomi pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos Centrinio Banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio užsienio valiutos ir euro santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, galiojantį vertinimo dieną. Apskaitoje taikomas paskutinis iki ūkinio įvykio arba ūkinės operacijos dienos paskelbtas euro ir užsienio valiutos santykis.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą pateikiami Fondo Taisyklėse.

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.sb.lt.

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, dengiamos iš Fondo turto.

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovaujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;

- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką.

  Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridedant sukauptas palūkanas.

  Fondo investicijos į su renovacijos paskolomis susijusias konvertuojamas obligacijas vertinamos naudojant tikrosios vertės nustatymo modelį. Remiantis šiuo modeliu, konvertuojamųjų obligacijų tikroji vertė yra lygi jų nominaliai vertei pridedant sukauptas palūkanas, apskaičiuojamas pagal labiausiai tikėtiną šių investicijų vidinę grąžos normą, bei atimant pagal konvertuojamųjų obligacijų sutartį faktiškai gaunamas palūkanas. Obligacijų vidinė grąžos norma yra nustatoma naudojant pagal skirtingus tikėtinus pinigų srautų scenarijus apskaičiuotų vidinių grąžos normų svertinį vidurkį atsižvelgiant į tikėtiną kredito riziką, kiekvienam scenarijui pritaikant jo įvykimo tikimybę. Tikėtini pinigų srautų scenarijai bei jų įvykimo tikimybės yra vadovybės įverčiai. Apskaičiuojant tikėtinus pinigų srautų scenarijus nėra atskirai vertinama palūkanų normos svyravimų rizika, kadangi konvertuojamųjų obligacijų palūkanų norma apima 6 mėn. EURIBOR kintamą dalį, todėl šios obligacijos neturi palūkanų normų svyravimo rizikos.

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

  Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;
- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikrąja verte;
- Su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai vertei.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 Eur.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje www.sb.lt.

Pinigai ir terminuotieji indėliai

Pinigų straipsnyje parodoma pinigų kredito įstaigų sąskaitose, vienos nakties indėlių, taip pat neterminuotųjų indėlių su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų (indėlių iki pareikalavimo), suma.

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

Gautinos ir mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turtą; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas riibas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinos sumos – mokėtinos turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos; kitur neparodytos mokėtinos sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Reikšmingos finansinių ataskaitų sumos ir jų pasikeitimo priežastys:

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2024-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2024-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	34 685 797	48 678 649
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,6206	1,9323
Apskaitos vienetų skaičius	21 403 370,2343	25 192 309,7918

* Grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2024 m. gruodžio 31 d. (atitinkamai nuo 2023 m. gruodžio 31 d.) apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo (daugiau informacijos 16 pastaboje). Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti tinklapyje www.sb.lt

3 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	8 024 964,5904	14 322 915	8 010 617,5943	12 207 219
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	4 236 025,0329	7 606 282	2 139 730,0721	3 275 144
Skirtumas	3 788 939,5575	6 716 633	5 870 887,5222	8 932 075

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2024 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	3 146	19 261	4 515	0,01
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	42 079	119 027	151 484	0,31
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	281 563	263 027	328 021	0,67
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	452 032	276 903	372 474	0,77
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	20 719	422 558	405 678	0,83
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					**1 100 776**	**1 262 172**	**2,59**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	36	375 879	410 913	12,25	2046-12-31	0,84
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	150	119 139	139 553	2,25	2026-06-23	0,29
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS 2 OBLIGACIJOS	LT	LT0000408940	EUR	50	378 874	409 709	12,25	2048-12-31	0,84
CITADE 5 10/14/26	LV	LV0000804334	EUR	15	150 235	151 945	5,00	2026-10-14	0,31
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					**1 024 127**	**1 112 120**			**2,28**

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	25 810	1 037 339	1 345 784	KIS3	2,77
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	7 936	404 338	459 812	KIS3	0,95
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	321	322	463	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	319 224	320 680	460 479	KIS7	0,95
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	4,01	8 498	16 196	KIS7	0,03
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	4,14	8 490	15 802	KIS7	0,03

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	117,14	116 158	114 517	KIS7	0,24
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	59 325,21	57 822	77 259	KIS7	0,16
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	1 978	29 700	31 456	KIS5	0,06
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	34 195	43 575	96 827	KIS5	0,20
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	25,18	552	1 109	KIS7	-
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	76,26	15 652	13 753	KIS7	0,03
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	43 026	43 473	45 827	KIS5	0,09
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	1 440,16	161 835	341 302	KIS7	0,70
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	3 609	1 453 723	1 856 109	KIS3	3,81
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	89 215,19	89 215	101 366	KIS7	0,21
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	347 195	347 195	457 742	KIS7	0,94
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	596 900	4 454 608	6 937 172	KIS3	14,25
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	424 555,73	426 797	617 204	KIS7	1,27
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	114 030,67	114 031	142 161	KIS7	0,29
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	333 810	2 768 749	2 789 650	KIS3	5,73
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	416 315,74	416 316	484 617	KIS7	1,00
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU	LU1840780156	EUR	81,73	78 122	75 027	KIS7	0,15
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	214 612	216 127	269 858	KIS7	0,55
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	382 282,69	364 748	403 099	KIS5	0,83
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	3 080	923 661	1 030 568	KIS3	2,12
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	10 767	678 559	886 555	KIS3	1,82
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	154 112,83	154 113	148 646	KIS7	0,31
Astorg VIII	LU	-	EUR	353 500	353 500	365 233	KIS7	0,75
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	193 514	182 349	196 581	KIS7	0,40
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	22 430	301 975	342 955	KIS3	0,70

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	32 710	1 317 602	1 406 203	KIS3	2,89
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	722 360	3 584 301	3 559 140	KIS3	7,31
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	5 920	599 803	598 246	KIS1	1,23
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	DE	-	EUR	270 260,49	279 211	272 297	KIS7	0,56
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	LU	-	EUR	161 054,88	160 938	169 792	KIS7	0,35
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND	IE	IE00BFNM3J75	EUR	655 050	5 839 772	6 401 804	KIS3	13,15
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	IE	IE00BJQRDM08	EUR	83 480	6 355 149	7 130 027	KIS3	14,65
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered min TE	LU	LU1291106356	EUR	57 050	753 288	819 124	KIS3	1,68
X S&P 500 EW ESG 1C	IE	IE0004MFRED4	EUR	104 050	4 534 936	4 672 365	KIS3	9,60
KKR Ascendant Fund SCSp	LU	-	USD	236 648	223 980	221 112	KIS7	0,45
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					**39 221 202**	**45 375 239**		**93,21**

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)
KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	989 720	-	2,03
AB SEB bankas	USD	637	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	28	-	-
Iš viso pinigų:		**990 385**		**2,03**

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	16	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(18 588)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(42 695)	(0,07)
Iš viso:		**(61 267)**	**(0,11)**

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (56,4%), Vakarų Europoje (15,3%), Azijoje ir Okeanijoje (13,5%) bei Baltijos šalyse (9,1%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 86,1%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 10,5%, ne nuosavybės VP sudarė 3,4%.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2023 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	3 146	19 261	10 759	0,03
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	42 079	119 027	122 871	0,35
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	208 085	180 727	236 176	0,68
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	452 032	276 903	313 258	0,91
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	12 215	262 798	230 131	0,66
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					**858 716**	**913 195**	**2,63**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	36	375 879	365 446	12,25	2046-12-31	1,06
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	2	198 252	219 391	10,75	2032-11-28	0,63
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	300	232 975	226 809	2,25	2026-06-23	0,65
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	175	113 768	110 811	8,45	2026-04-29	0,32
DBR 1 3/4 02/15/24	DE	DE0001102333	EUR	30 000 000	297 000	303 891	1,75	2024-02-15	0,88
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					**1 217 874**	**1 226 348**			**3,54**

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	28 140	1 127 153	1 299 590	KIS3	3,75
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	7 936	404 338	439 813	KIS3	1,27
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	266	267	367	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	264 551	266 007	364 770	KIS7	1,05

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	4,01	8 498	16 977	KIS7	0,05
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	4,14	8 490	16 627	KIS7	0,05
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	94,41	93 430	111 277	KIS7	0,32
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	59 325,21	57 822	81 406	KIS7	0,23
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	1 978	29 700	30 408	KIS5	0,09
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	34 195	43 575	95 842	KIS5	0,28
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	-	788	1 315	KIS7	-
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	15 784	14 301	KIS7	0,04
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	-	43 473	46 249	KIS5	0,13
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	1 340,64	143 468	260 595	KIS7	0,75
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	3 319	1 326 877	1 473 470	KIS3	4,25
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	-	87 658	91 845	KIS7	0,26
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	-	364 338	483 996	KIS7	1,40
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	596 900	4 454 608	5 178 108	KIS3	14,93
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	-	419 001	512 816	KIS7	1,48
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	114 104	129 924	KIS7	0,37
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	160 870	1 059 378	1 233 551	KIS3	3,56
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	-	353 681	346 149	KIS7	1,00
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU	LU1840780156	EUR	65,48	61 872	68 479	KIS7	0,20
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	9 200	1 459 532	1 539 528	KIS3	4,44
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	-	137 872	139 406	KIS7	0,40
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	-	335 647	331 953	KIS5	0,96
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	471 140	3 319 731	3 703 160	KIS3	10,68
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	4 600	1 322 093	1 404 610	KIS3	4,05
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	10 607	659 117	717 882	KIS3	2,07
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	11 510	712 871	727 892	KIS3	2,10

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
LYXOR EURSTX600 BANKS	LU	LU1834983477	EUR	37 040	780 352	945 928	KIS3	2,73
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	IE	IE00BFZPF439	EUR	59 490	895 024	948 033	KIS1	2,73
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	-	139 137	122 438	KIS7	0,35
Astorg VIII	LU	-	EUR	-	329 000	348 745	KIS7	1,01
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	-	78 652	48 615	KIS7	0,14
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	14 510	190 514	193 709	KIS3	0,56
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	11 610	4 942 505	5 062 690	KIS3	14,60
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	18 170	715 353	725 981	KIS3	2,08
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	600 320	2 637 866	2 681 628	KIS3	7,72
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	1 700	171 355	171 343	KIS1	0,49
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					**29 310 931**	**32 111 416**		**92,57**

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)
KIS 7 – kiti KIS

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	453 070	-	1,31
AB SEB bankas	USD	39	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	47	-	-
Iš viso pinigų:		**453 156**		**1,31**

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	972	0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(12 830)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(6 460)	(0,02)
Iš viso:		**(18 318)**	**(0,06)**

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (48,3%) bei Vakarų Europoje (23,5%), Vidurio ir Rytų Europoje (13,3%) bei Azijoje ir Okeanijoje (13,2%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 87,1%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 10,2%, ne nuosavybės VP sudarė 1,4%.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 262 172	2,59	913 195	2,63
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	303 891	0,88
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 112 120	2,28	922 457	2,66
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	45 375 239	93,21	32 111 416	92,58
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	990 385	2,03	453 156	1,31
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	**48 739 916**	**100,11**	**34 704 115**	**100,06**

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	47 918 487	98,43	34 212 697	98,63
USD	821 429	1,68	491 418	1,42
Iš viso:	**48 739 916**	**100,11**	**34 704 115**	**100,05**

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Airija	35 290 297	72,50	23 291 101	67,15
Estija	694 487	1,42	589 473	1,70
Latvija	153 054	0,31	1 315	-
Lietuva	3 602 320	7,39	2 183 941	6,30
Liuksemburgas	8 587 908	17,64	7 777 383	22,42
Vokietija	272 297	0,56	303 891	0,88
Lenkija	139 553	0,29	226 809	0,65
Slovėnija	-	-	219 391	0,63
Moldovos Respublika	-	-	110 811	0,32
Iš viso:	**48 739 916**	**100,11**	**34 704 115**	**100,05**

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2024 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	300 000	302 820	2 820	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai[2]	1 226 348	826 895	1 228 189	292 961	5 895	1 112 120
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	303 891	297 785	607 950	11 518	5 244	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	922 457	529 110	620 239	281 443	651	1 112 120
Nuosavybės vertybiniai popieriai	913 195	242 061	-	113 161	6 245	1 262 172
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	32 111 416	33 825 279	27 544 495	7 421 312	438 273	45 375 239
Išvestinės finansinės priemonės[1]	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	**34 250 959**	**35 194 235**	**29 075 504**	**7 830 254**	**450 413**	**47 749 531**

[1] Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusių sandorių realizuotas rezultatas.

[2] Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2023 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	500 822	503 334	2 512	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai[2]	583 237	1 006 747	472 542	125 355	16 449	1 226 348
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	339 699	42 454	6 646	-	303 891
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	583 237	667 048	430 088	118 709	16 449	922 457
Nuosavybės vertybiniai popieriai	733 236	239 089	8 884	7 433	57 679	913 195
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	20 205 291	29 668 707	21 304 312	3 673 722	131 992	32 111 416
Išvestinės finansinės priemonės[1]	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	**21 521 764**	**31 415 365**	**22 289 072**	**3 809 022**	**206 120**	**34 250 959**

[1] Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusių sandorių realizuotas rezultatas.
[2] Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2024 m. ir 2023 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

10 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2024 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" , vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fonde pensiją kaupė ir susiję asmenys. Ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Pasikeitus valdymo įmonei nuo 2023 m. gruodžio mėn. susijusiomis šalimis tapo UAB „SB modernizavimo fondas" ir UAB „SB modernizavimo fondas 2" , o per praėjusį ir ataskaitinį laikotarpį buvo įsigytos šių įmonių obligacijos, kurios pateiktos 4 pastaboje.

Pensijų fondas per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs INVL Baltic Sea Growth Fund (nuo 2023 m. gruodžio mėn. pasikeitus valdymo įmonei INVL Baltic Sea Growth Fund nebe susijusi šalis) investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 3 532 Eur suma valdymo mokesčio. Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas" straipsnyje.

14 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

15 pastaba. Trumpas reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę

2024 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2024 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2024 m. gruodžio 31 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2024 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2024 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2025 m. sausio 2 dieną ir yra 0,16 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	438	463	25
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	435 857	460 479	24 622
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	16 040	16 196	156
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	15 654	15 802	148
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	119 414	114 517	(4 897)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	79 371	77 259	(2 112)
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	31 298	31 456	158
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	95 240	96 827	1 587
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	1 069	1 109	40
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	15 499	13 753	(1 746)
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	-	45 758	45 827	69
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	330 935	341 302	10 367
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	100 613	101 366	753
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	475 309	457 742	(17 567)
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	638 098	617 204	(20 894)
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	138 354	142 161	3 807
Genesis Private Equity Fund IV	-	463 926	484 617	20 691
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU1840780156	77 590	75 027	(2 563)

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę (tęsinys)

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Skirtumas, Eur
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	249 509	269 858	20 349
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	392 004	403 099	11 095
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	129 706	148 646	18 940
Astorg VIII	-	359 866	365 233	5 367
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	194 275	196 581	2 306
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	-	264 434	264 434	7 863
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	-	166 527	166 527	3 265
KKR Ascendant Fund SCSp	-	226 850	226 850	(5 738)
Iš viso:		**5 063 634**	**5 139 725**	**76 091**

2024 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 3,58 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

2023 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2023 m. gruodžio 29 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2023 m. gruodžio 29 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2023 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2023 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2024 m. sausio 2 dieną ir yra 0,38 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	345	367	22
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	343 207	364 770	21 563
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	16 574	16 977	403
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	16 238	16 627	389
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	90 838	111 277	20 439
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	77 164	81 406	4 242
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	32 363	30 408	(1 955)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	95 353	95 842	489
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	1 218	1 315	97
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	12 436	14 301	1 865
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	-	47 724	46 249	(1 475)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	227 746	260 595	32 849
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	94 127	91 845	(2 282)
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	486 894	483 996	(2 898)
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	508 931	512 816	3 885
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	128 677	129 924	1 247
Genesis Private Equity Fund IV	-	318 230	346 149	27 919
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU1840780156	58 922	68 479	9 557
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	135 323	139 406	4 083
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	334 519	331 953	(2 566)
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	128 005	122 438	(5 567)
Astorg VIII	-	308 130	348 745	40 615
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	70 860	48 615	(22 245)
Iš viso:		**3 533 824**	**3 664 500**	**130 676**

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę (tęsinys)

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 2,04 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai

Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse ir fondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu. Istoriškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos. Papildomai apsidraudžiant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba jų lūkesčių pasikeitimo ateityje. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius, dėl pablogėjusios emitento finansinės padėties arba ateities perspektyvos. Vertinant šią riziką, atsižvelgiama į emitento finansinę padėtį, įskaitant bet neapsiribojant jo pateiktomis finansinėmis ataskaitomis, kredito reitingo vertinimais, kita viešai prieinama informacija, kaip įmonės pranešimai, finansų analitikų vertinimai.

Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos fondo portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno asmens perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų.

Valiutų kursų svyravimo rizika

Dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu galima patirti nuostolius, jei fondas investuoja į kitos valiutos vertybinius popierius nei fondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi neprisiimti šios rizikos ir investuojama į eurais denominuotas finansines priemones arba rizika gali būti apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2024 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynųjų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2024 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,79 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,79 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje;
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2022 m. kovo 22 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 85% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 12% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perksaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	19,50	13,78	(10,97)	35,96	21,04	57,57
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	23,25	15,61	(12,37)	42,49	24,86	65,85
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis[1], proc.	9,10	8,77	14,37	12,63	19,17	31,47
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis[2], proc.	11,60	13,28	16,11	17,62	23,91	37,99
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas[3]	97,00	98,80	98,71	98,06	98,53	98,76
Alfa rodiklis[4], proc.	1,33	0,64	(1,64)	1,64	1,02	3,31
Beta rodiklis[5], proc.	0,79	0,84	0,77	0,82	0,80	0,82
Indekso sekimo paklaida[6], proc.	0,52	4,97	5,30	0,61	0,65	0,65
IR rodiklis[7]	(11,74)	(0,69)	0,49	(7,88)	(3,58)	(3,72)

[1] Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

[2] Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

[3] Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

[4] Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

[5] Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

[6] Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius. Sekimo paklaida už 2024 m. skaičiuojama pagal 2024 m. balandžio 15 d. Lietuvos Banko nutarimą Nr. 03-64.

[7] IR rodiklis (angl. information ratio) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis[1]	6,57	9,52	-	11,60
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis[2]	7,68	10,65	-	12,96
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis[3]	11,07	14,08	-	13,48
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	13,80	16,99	-	16,03

[1] Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

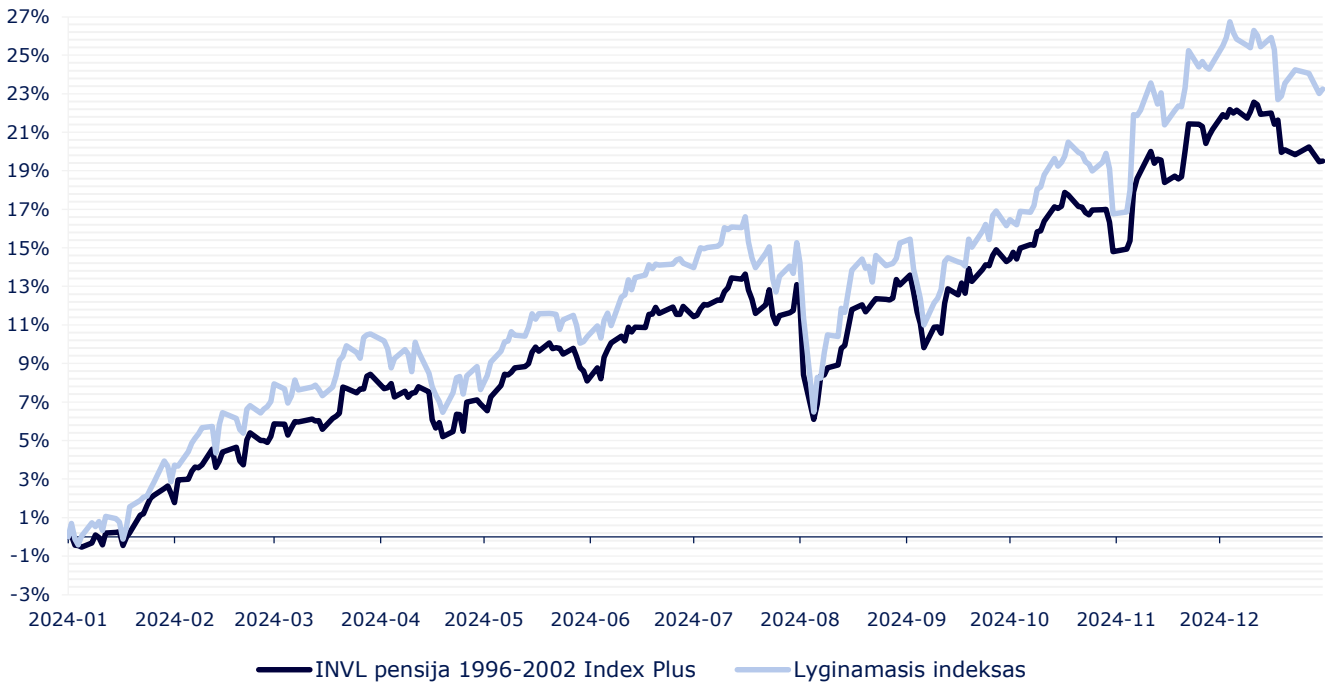
[2] Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

[3] Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2024-01-01 iki 2024-12-31 (NEAUDITUOTA)



Kita informacija

Informacija apie AB Šiaulių banko verslo įsigijimą

2023 m. gruodžio 1 d. AB Šiaulių bankas iš Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupės „Invalda INVL" įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslų dalis. Minėtų produktų valdymą iš UAB "INVL Asset Management" įmonės perėmė AB Šiaulių banko grupės įmonė UAB "SB Asset Management". Po šio sandorio Valdymo įmonė valdo nemažą antrosios ir trečiosios pakopų pensijų fondų bei investicinių fondų verslą Lietuvoje su potencialu jį toliau plėsti, kas ir buvo pagrindinis šio sandorio tikslas.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2024 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	209 828
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus	0,05	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,05	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus	0,05	-	-
Iš viso			209 828
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,06
PAR (%)***			99,08

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynųjų aktyvų vertės.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2023 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	141 999
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus	0,05	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,05	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus	0,05	-	-
Iš viso			141 999
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,20
PAR (%)***			130,50

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynųjų aktyvų vertės.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

21 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	14 322 915	12 207 219
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	12 076 296	9 977 892
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	16 761	24 218
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	4 260	8 721
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	12 501	15 497
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	720 572	550 452
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	1 509 286	1 654 657
Bendra išmokėtų lėšų suma	7 606 282	3 275 144
Vienkartinės išmokos dalyviams	19 970	14 483
Periodinės išmokos dalyviams	1 025	377
Išmokos anuiteto įsigijimui	16 876	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	348 981	222 255
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	7 202 090	3 028 574
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	11 707	7 053
Kita	5 633	2 402

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	20 552
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	20 721
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	2
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	2 206
Dalyvių skaičiaus pokytis	169

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	3 626
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	2 880
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	27
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	55
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	664

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	3 457
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	94
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	3 224
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	9
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	-
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	127
mirę dalyviai	3

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

25. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma, rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

27. Neteko galios.

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

31. Valdymo įmonės vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

Aš, UAB „SB Asset Management" direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

_____

(parašas)

Aš, UAB „SB Asset Management" investicijų apskaitos grupės vadovė Solveiga Brazauskaitė-Medinienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

_____

(parašas)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir vadovas;

Vardas ir pavardė	Vaidotas Rūkas	Solveiga Brazauskaitė-Medinienė
Pareigos	Direktorius	Investicijų apskaitos grupės vadovė
Telefono numeris	+370 610 18648	+370 698 75062
El. pašto adresas	vaidotas.rukas@sb.lt	solveiga.mediniene@sb.lt

32.2. Jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

XIII. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ (NEAUDITUOTA)

33. Kadangi pensijų fondas atitinka Reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnio 1 dalyje nustatytus kriterijus, prie pensijų fondo metų ataskaitos pateikiamas Priedas Nr. 1 "Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas".

Tvarios investicijos - investicijos į ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie aplinkos ar socialinio tikslo, jeigu investicijomis nedaroma reikšminga žala jokiam aplinkos ar socialiniam tikslui ir jeigu investuojamosios bendrovės laikosi gero valdymo praktikos.

ES taksonomija – Reglamente (ES) 2020/852 nustatyta klasifikavimo sistema, pagal kurią sudaromas **aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių** sąrašas. Socialiniu atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių sąrašas tame reglamente nepateikiamas. Tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, gali būti suderintos su taksonomija arba nesuderintos.

Produkto pavadinimas:
INVL pensija 1996-2002 Index Plus (toliau – Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-96/02

Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai

Ar šis finansinis produktas turėjo tvarių investicijų tikslą?

☐ **Taip** ☒ **Ne**

☐ Šiuo produktu vykdytos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo**: **___%**

- ☐ į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- ☐ į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

☐ Šiuo produktu vykdytos **tvarios investicijas, kuriomis siekiama socialinio tikslo**: **___%**

☒ Šiuo produktu **skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai (A/S) ypatumai** ir nors juo nesiekiama tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **15,93%**

- ☐ siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- ☒ siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- ☒ siekiant socialinio tikslo

☐ Šiuo produktu skatinami A/S ypatumai, tačiau **nevykdytos jokios tvarios investicijos**

Tvarumo rodikliais vertinama, kaip yra užtikrinti finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.

Kokiu mastu buvo užtikrinti šiuo finansiniu produktu skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai?

Fondas įtraukė ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG)) aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir sekė juos visą investavimo laikotarpį. Taip siekė užsitikrinti tinkamą aplinkos ir socialinių rodiklių lygį.

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

- **Klimato kaitos švelninimas**. Prioritetas teikiamas investicijoms į projektus ir bendroves, kurių šiltnamio efektą sukeliančių dujų (toliau - ŠESD) emisijų kiekis yra mažesnis nei to sektoriaus vidurkis arba kurios turi konkrečias strategijas emisijų mažinimui, ir fondams, kurie skatina aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus.
- **Pagarba tarptautiniams standartams ir konvencijoms**. Prioritetas teikiamas investicijoms, atitinkančioms tarptautinius standartus ir konvencijas, pavyzdžiui, vengiant investuoti arba ženkliai mažinant investicijas į įmones ar projektus, kurie pažeidžia tokius principus kaip Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos rekomendacijos.

Kokie yra tvarumo rodiklių rezultatai?

- Svertinis ŠESD emisijų intensyvumas (investuojamų įmonių 1 ir 2 lygio ŠESD emisijos t. / milijoną EUR apyvartos)– 141,7.
- Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau - EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais – 4,4%.

...ir palyginus su ankstesniais laikotarpiais?

Fondas pradėjo stebėti ir taikyti šiuos rodiklius 2024-12-10, todėl palyginimas nėra taikytinas.

- ***Kokie buvo tvarių investicijų, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padėjo siekti tokių tikslų?***

Nors šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus ir tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas, tačiau remiantis emitentų, kolektyvinių investavimo subjektų valdytojų ar trečiųjų šalių informacija įvertinta, kad dalį portfelio sudarė tvarios investicijos.

- ***Kaip tvarios investicijos, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, nepadarė reikšmingos žalos jokiam aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?***

Šis fondas skatina aplinkos ir socialinius aspektus, tačiau tvarios investicijos nėra jo pagrindinis tikslas. Tvarių investicijų dalį sudaro investicijos į kolektyvinius investavimo subjektus (fondus). Analizuojant kolektyvinius investavimo subjektus, remiamasi tų fondų valdymo įmonių skelbiamais duomenimis. Vertinant šių fondų pateiktą informaciją, nustatyta, kad fondų valdytojai užtikrino, jog tvarios investicijos nepadarė reikšmingos žalos aplinkos ar socialiniams tikslams, taikant neigiamo poveikio veiksnių rodiklius, kaip nurodyta SFDR (Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088).

Pagrindinis neigiamas poveikis yra didžiausias neigiamas investavimo sprendimų poveikis tvarumo veiksniams, susijusiems su aplinkos, socialiniais ir darbuotojų klausimais, taip pat pagarbos žmogaus teisėms, kovos su korupcija ir kovos su kyšininkavimu klausimais

- ***Kaip atsižvelgta į neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodiklius?***

Tiesiogiai arba iš trečiųjų šalių rinkome, kaupėme ir skelbėme visus reikalingus duomenis, kad būtų laikomasi SFDR (Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088). Darydami tiesiogines investicijas į akcijas ar įmonių obligacijas, atlikome ESG analizę ir, jei reikėjo, atkreipėme dėmesį į neigiamą poveikį tvarumui darančių veiksnių rodiklius, kurie yra svarbūs vertinant tikslinės įmonės ESG riziką. Pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su pramonės ar tame pačiame sektoriuje veikiančių subjektų vidurkiais, kad būtų galima priimti investicinius sprendimus. Pagrindinių rodiklių dinamika taip pat stebima jau investavus, ji buvo pristatoma ir aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.

- ***Ar tvarios investicijos buvo suderintos su EBPO rekomendacijomis daugiašalėms įmonėms ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais? Išsamesnė informacija:***

Fondas neinvestuoja į įmones, kurios pažeidžia šiuos principus, kaip numatyta JT Visuotinėje žmogaus teisių deklaracijoje, Tarptautinės darbo organizacijos (TDO) darbo standartuose, Jungtinių Tautų Pasauliniame susitarime (UNGC) ir EBPO gairėse daugiašalėms įmonėms.

ES taksonomijoje nustatytas principas „nedaryti reikšmingos žalos", pagal kurį su taksonomija suderintos investicijos turėtų nedaryti reikšmingos žalos ES taksonomijos tikslams, ir pateikiami konkretūs ES kriterijai.

Principas „nedaryti reikšmingos žalos" taikomas tik toms su finansiniu produktu susijusioms investicijoms, kuriomis atsižvelgiama ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Su likusia šio finansinio produkto dalimi susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

Bet kokios kitos tvarios investicijos taip pat neturi daryti reikšmingos žalos jokiems aplinkos ar socialiniams tikslams.

Kaip šiuo finansiniu produktu atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?

Fondas įtraukė pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į bendrą investavimo procesą. Priimant investicinius sprendimus, pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiais; pagrindinių rodiklių dinamika stebima po investavimo ir pristatoma bei aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.

Vertinamų rodiklių dydžiai pateikti tvarumo rodiklių rezultatų skiltyje.

Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

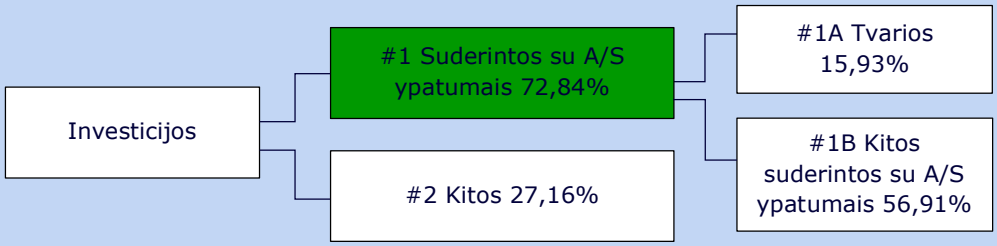
Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu **sudaro didžiausią** finansinio produkto **investicijų dalį**, kuri yra: **51,7%**

Didžiausios investicijos	Sektorius	Turto procentinė dalis	Šalis
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	Investiciniai fondai	14,7%	Airija
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND		14,3%	
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND		13,2%	
X S&P 500 EW ESG 1C		9,6%	

Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turtą dalis.



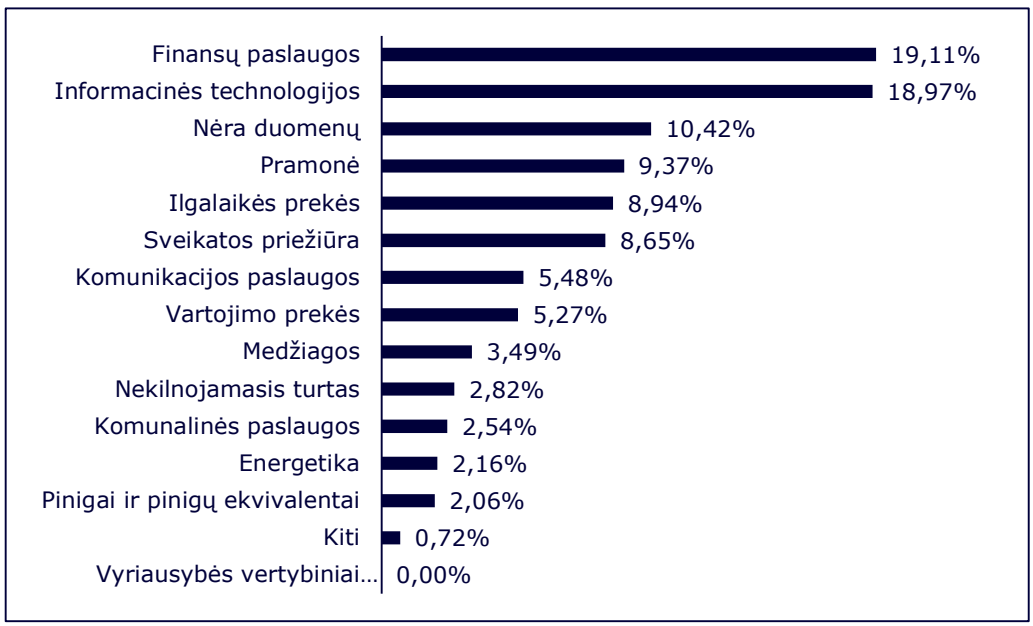
#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos - finansinio produkto investicijos, naudojamos finansiniu produktu skatinamiems aplinkos ar socialiniams ypatumams užtikrinti.

#2 Kitos investicijos — likusios finansinio produkto investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis.

Kategorija „#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos" apima:

- pakategorę „#1A Tvarios investicijos", kurią sudaro aplinkos ir socialiniu atžvilgiu tvarios investicijos.
- pakategorę „#1B Kitos suderintos su A/S ypatumais investicijos", kurią sudaro su aplinkos ar socialiniais ypatumais suderintos investicijos, nelaikomos tvariomis investicijomis.

Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



Kad atitiktų ES taksonomiją, **iškastinėms dujoms** taikomi kriterijai apima išmetamųjų teršalų kiekio apribojimus ir perėjimą prie atsinaujinančiųjų išteklių energijos arba mažo anglies dioksido pėdsako kuro iki 2035 m. pabaigos. **Branduolinės energetikos** atveju šie kriterijai apima išsamias saugos ir atliekų tvarkymo taisykles

Sąlygas sudarančia ekonomine veikla tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

Perėjimo veikla – veikla, kuri dar neturi mažo anglies dioksido kiekio alternatyvų ir kurią vykdant išmetami šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekiai atitinka geriausius rezultatus.

Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

- apyvartos, atspindinčios investuojamųjų bendrovių pajamų iš žaliosios veiklos dalį;

- **kapitalo išlaidų,** rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąsias investicijas, pvz., susijusias su perėjimu prie žaliosios ekonomikos;

- veiklos išlaidų, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąją veiklą.

Kokiu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta tvarių investicijų dalis, suderinta su ES taksonomija.

- ***Ar finansiniu produktu buvo investuojama į ES taksonomiją atitinkančią su iškastinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusią veiklą[1]?***

☐ *Taip*

☐ *į iškastines dujas* ☐ *į branduolinę energetiką*

☒ *Ne*

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija*, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje — tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.

1. Su taksonomija suderintos investicijos, **įskaitant valstybės obligacijas***

- Su taksonomija suderintos: iškast. dujos
- Su taksonomija suderintos: branduol. energetika
- Su taksonomija suderintos (be iškast. dujų ir branduol. energetikos)
- Su taksonomija nesuderintos

2. Su taksonomija suderintos investicijos, **išskyrus valstybės obligacijas***

- Su taksonomija suderintos: iškast. dujos
- Su taksonomija suderintos: branduol. energetika
- Su taksonomija suderintos (be iškast. dujų ir branduol. energetikos)
- Su taksonomija nesuderintos

** Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.*

[1] Su iškastinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusi veikla atitiks ES taksonomiją tik tada, kai ji prisidės prie klimato kaitos ribojimo („klimato kaitos švelninimas“) ir nepadarys reikšmingos žalos jokiam ES taksonomijos tikslui. Žr. kairėje paraštėje pateiktą paaiškinimą. Visi ES taksonomiją atitinkančios su iškastinėmis dujomis ir branduoline energetika susijusios ekonominės veiklos kriterijai yra nustatyti Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2022/1214.

- ***Kokią investicijų dalį sudarė investicijos į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą?***

  Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta investicijų dalis į perėjimo ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą.

- ***Kaip, palyginti su ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais, pasikeitė su ES taksonomija suderintų investicijų procentinė dalis?***

  Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta su taksonomija suderintų investicijų dalis.

Kokią dalį sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 15,93 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.

yra tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo ir kuriomis **neatsižvelgiama** į aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos **kriterijus** pagal Reglamentą (ES) 2020/852.

Kokia buvo socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis?

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis.

Kokios investicijos buvo įtrauktos į kategoriją „Kitos investicijos", koks buvo jų tikslas ir ar buvo nustatytos būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės?

Fondo investicijos, priskirtos „#2 Kitos", buvo skirtos efektyviam portfelio valdymui bei likvidumui patenkinti. Ataskaitiniu laikotarpiu fondas laikė grynuosius pinigus, ETF, kurie neskatina A/S ypatumų, bei alternatyvaus turto fondus. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės.

Kokių veiksmų imtasi siekiant užtikrinti aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus per ataskaitinį laikotarpį?

Kaip aprašyta ankstesniuose skyriuose, Fondas skatina ir įtraukia socialinius ir aplinkos aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir seka juos visą investavimo laikotarpį.

Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?

Netaikoma, kadangi referencinis lyginamasis indeksas, kuris būtų suderintas siekiant Fondo aplinkos ar socialinių ypatumų, nėra nustatytas.

Referenciniai lyginamieji indeksai yra indeksai, naudojami siekiant įvertinti, ar finansiniu produktu užtikrinami juo skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.

- ***Kuo referencinis lyginamasis indeksas skiriasi nuo bendrojo rinkos indekso?***
  Netaikoma.

- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai tvarumo rodiklių, pagal kuriuos nustatoma, kaip referencinis lyginamasis standartas yra suderinamas su skatinamais aplinkos ar socialiniais ypatumais, atžvilgiu?***
  Netaikoma.

- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?***
  Netaikoma.

- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su bendruoju rinkos indeksu?***
  Netaikoma.